Ontario

Ministry of the Attorney General

Public Trustee Seventy-First Annual Report

March 31, 1991

ISSN 0843-7238

THE PUBLIC TRUSTEE OF THE PROVINCE OF ONTARIO
SEVENTY-FIRST ANNUAL REPORT
MARCH 31, 1991

93-00546/

Ontario

Ministry of the Attorney General

Office of the Public Trustee

416/362-1331

145 Queen Street West
Toronto, Ontario
M5H 2N8

SEVENTY-FIRST ANNUAL REPORT OF THE PUBLIC TRUSTEE OF ONTARIO 1990-1991

On May 1, 1991 this Office went "live" with its new on-line Trust Account Management Computer System. After a full year of tendering, designing, constructing and converting, this 1 1/2 million dollar contract was completed on time and within budget. Although changes and enchancements will continue throughot the 1991/92 fiscal year, this giant step forward was a welcome improvement. The staff of the office are to be commended for superb commitment to this project, which resulted in their assumption of extra work and extended hours without complaint or compensation.

As revealed in the attached statements, our clients' assets and their estates are growing, and the management of our 23,000 trusts is a more complex task than ever before. Our resources are stretched to the limit and workload remains two to three times heavier per staff member than any other Public Trustee Office in Canada. It must be remembered that the clients of this office pay for the services they receive. Although the office is funded with public funds during a fiscal year, one-twelfth of those funds is repaid monthly from office revenues raised through charging clients fees for services. Any annual surplus is paid over to the Consolidated Revenue Fund. In the end the office pays for itself and is one of the few public operations that generates a profit. This office will endeavour to do its share to respond to fiscal constraints and we will try and increase government revenues where possible.

The transfer of our clients' securities and tangible property out of the office to the safekeeping of other financial institutions will be completed in the fall of 1991, thereby relieving us of our in-house custodial responsibilities and establishing a thorough duplicate off-premises record-keeping system for these asssets. For the first time in the history of this office, our clients' securities are now analysed and assessed on a monthly basis for sale or retention based on a conservative investment criteria established in this office and applied by our brokers. No equities securities are ever bought by this office. The conversion of our clients' cash investments from individual placements to an insured pool will now facilitate investing procedures and will guarantee a more accurate interest allocation to the client than was the case under the old investment practices, as well as a reduction in office workload.

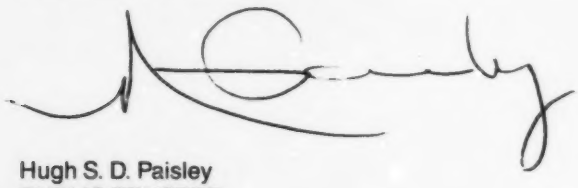
I remain alarmed by the reports coming to this office, almost daily, about the ever-increasing incidents of financial abuse of the elderly. Vulnerable citizens everywhere are the prey of unscrupulous family members, professionals, and fraud artists, and all too often there is little we can do to prevent or correct the situation. One would like to have the resources to reach out and help in a timely fashion in these tragic cases. These circumstances will not go away and in my view they are much on the increase.

Our office eagerly awaits the completion of the Ontario Law Reform Commission study on charities law. Our policies and practices to-date seen to have heightened the awareness of charity Trustees about the law of charities and their consequent duties and responsibilities.

We continue to fulfill our role as the last resort substitute decision maker for incompetent persons who are unable to consent to medical treatment in Ontario Public Hospitals. Nowhere is our involvement with the lives of other human beings more poignant than in this area of service. As a forerunner to the larger role of Public Guardianship, we are afforded an opprotunity to learn and develop the policies and procedures for the expanded duties under that new legislation.

I would like to extend my sincere thanks to the wonderfully dedicated staff of this office. Their personal commitment to our clients day after day under difficult and demanding circumstances is a hallmark of public service that all too often is neither fully appreciated nor understood.

Respectfully submitted,



Hugh S. D. Paisley
PUBLIC TRUSTEE
(for the Province of Ontario)

THE PUBLIC TRUSTEE OF THE PROVINCE OF ONTARIO

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1991

ASSETS	1990 ($000's)	1989 ($000's)
ESTATES AND TRUSTS		
Cash in bank	224	312
Bonds	159,884	219,919
Funds invested (schedule A)	256,113	154,468
Real estate	78,006	68,862
Stocks	12,104	12,840
Mortgages receivable	1,722	1,779
Life insurance	2,557	2,558
Miscellaneous	5,713	6,465
	516,323	467,203
Deduct mortgages payable	1,414	1,237
	514,909	465,966
ADMINISTRATION FUND (note 3)		
Cash in bank	120	134
Funds invested (schedule A)	9,922	29,030
	10,042	29,164
	524,951	495,130
LIABILITIES		
ESTATES AND TRUSTS		
Patients' estates	392,831	352,742
Crown estates	47,801	39,787
Special trusts and charities	33,752	32,510
Probable escheats (note 4)	6,703	7,321
Deceased persons' estates	19,693	15,494
Cemetery trusts	8,628	8,286
Corporate estates	2,552	6,228
Crown companies	1,623	2,326
Unclaimed balances	1,239	1,149
Indian trusts	84	84
Child welfare trusts	3	39
	514,909	465,966
ADMINISTRATION FUND (note 3)		
Current liabilities	737	356
Due to Treasurer of Ontario re forfeited funds of companies (note 8)	4,665	—
Assurance Fund (note 5)	200	200
Litigation Reserve Fund (note 6)	300	—
Surplus	4,140	28,608
	10,042	29,164
	524,951	495,130

See accompanying schedules and notes to financial statements.

On behalf of the Public Trustee:

Public Trustee

Deputy Public Trustee

THE PUBLIC TRUSTEE OF THE PROVINCE OF ONTARIO

STATEMENT OF REVENUE AND EXPENDITURE

YEAR ENDED MARCH 31, 1991

	1991 ($000's)	1990 ($000's)
REVENUE		
Fees collected		
Patients' estates	5,966	6,237
Crown estates	600	663
Special trusts	373	400
Probable escheats	43	251
Deceased persons' estates	192	152
Charities	255	97
Cemetery trusts	40	39
Corporate estates	55	23
Crown companies	73	95
	7,597	7,957
Bank interest	74	44
Income from funds invested, net (schedule B)	6,492	8,243
	14,163	16,244
EXPENDITURE		
Salaries and wages	7,133	6,299
Employee benefits (note 7)	1,335	764
Services	655	440
Supplies and equipment	1,720	584
Transportation and communication	393	369
	11,236	8,456
EXCESS OF REVENUE OVER EXPENDITURE	2,927	7,788

STATEMENT OF SURPLUS

YEAR ENDED MARCH 31, 1991

	1991 ($000's)	1990 ($000's)
Balance, beginning of year	28,608	55,823
Excess of revenue over expenditure	2,927	7,788
	31,535	63,611
Transfer to Consolidated Revenue Fund (note 3)	(27,000)	(35,000)
Reimbursement of claim on Assurance Fund	(40)	(3)
Transfer to establish Litigation Reserve Fund (note 6)	(300)	—
Reimbursements of claims on Litigation Reserve Fund	(55)	—
Balance, end of year	4,140	28,608

See accompanying schedules and notes to financial statements.

THE PUBLIC TRUSTEE OF THE PROVINCE OF ONTARIO

DETAILS OF FUNDS INVESTED

AS AT MARCH 31, 1991

SCHEDULE A

	1991 ($000's)	1990 ($000's)
Short term investments	85,129	94,547
Long term investments (Schedule C)	171,448	84,158
Accrued interest	8,912	4,471
Prepaid interest receivable	—	177
Cash in bank	546	145
	266,035	183,498
Allocated as follows:		
Estates and Trusts	256,113	154,468
Administration Fund (note 3)	9,922	29,030
	266,035	183,498

INCOME FROM FUNDS INVESTED

YEAR ENDED MARCH 31, 1991

SCHEDULE B

	1991 ($000's)	1990 ($000's)
Interest earned on investments	21,180	17,946
Interest earned on bank accounts	1,363	787
	22,543	18,733
Deduct interest allowed	16,051	10,490
Income from funds invested, net	6,492	8,243

DETAILS OF LONG INVESTMENTS

AS AT MARCH 31, 1991

SCHEDULE C

	1991 ($000's)	1990 ($000's)
Ontario Hydro	33,046	33,074
Provincial Governments	29,952	39,134
Financial Institutions	108,450	11,950
Cost	171,448	84,158
Par value	171,400	84,400
Market value	171,726	79,386

See accompanying notes to financial statements.

THE PUBLIC TRUSTEE OF THE PROVINCE OF ONTARIO

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1991

1. GENERAL

The Public Trustee performs duties under a number of statutes, with the following main responsibilities:

- the management of estates of mentally incompetent individuals;
- the administration of estates of persons who die in Ontario intestate and without next-of-kin;
- the gathering of assets on behalf of the Crown under the Escheats Act when there is no known owner of those assets or the owner is a corporation no longer in existence; and
- a general supervisory role over charities.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) BASIS OF ACCOUNTING

Fees collected, bank interest and expenditure are recorded on a cash basis of accounting which, for expenditure, is modified to allow an additional thirty days to pay for debts incurred during the fiscal year just ended. Net income from funds invested is recorded on an accrual basis.

(b) FUNDS INVESTED

Funds are invested in income producing short term investments or bonds which are normally held until maturity. These securities are shown at cost adjusted for the amortization of premiums or discounts on purchase over the period to maturity.

(c) STOCKS AND BONDS OF ESTATES AND TRUSTS

Stocks and bonds of Estates and Trusts are recorded at their market value at the time of taking over the Estates and Trusts with an annual adjustment to market value at December 31 each year.

(d) REAL ESTATE

Real estate is recorded at appraised value at time of incorporation of the trust and is subject to periodic revaluations.

(e) LIFE INSURANCE

Life insurance is recorded at its cash surrender value at the time of incorporating the trust and is subject to valuation every two years.

(f) FIXED ASSETS

Fixed assets are recorded as expenditures when purchased.

3. ADMINISTRATION FUND

The Administration Fund is the operating account of the Public Trustee. It is used to accumulate fees charged each estate for services, as prescribed by the regulations under the Public Trustee Act.

Cash balances in the Administration Fund which are not required for operating purposes are invested along with the cash funds of Estates and Trusts. The Administration Fund receives the net interest income of these investment activities, after interest is allowed on the funds of Estates and Trusts in accordance with regulations under the Act.

All operating expenses of the office of the Public Trustee are paid from the Administration Fund.

Pursuant to section 9(5) of the Public Trustee Act, the Lieutenant Governor in Council may from time to time direct the payment into the Province's Consolidated Revenue Fund of any balance at the credit of the Administration Fund. In May 1990, $27 million was transferred from the Fund tothe Consolidated Revenue Fund.

4. FUNDS ESCHEATED TO THE CROWN

The Public Trustee is authorized by the Escheats Act to take possession of unclaimed property reverting to the Crown under the Succession Law Reform Act, Business Corporations Act or common law. After a period of ten years, any property so received by the Public Trustee which remains unclaimed is transferred to the Consolidated Revenue Fund of the Province.

During the year, $1.438 million (1990: $2.744 million) was transferred to the Province.

5. ASSURANCE FUND

The regulations under the Act provide that an Assurance Fund shall be established to meet losses for which the office of the Public Trustee might become liable. Accordingly, this Fund has been established at $200,000 by transfers from the Administration Fund.

6. LITIGATION RESERVE FUND

In June 1990 the office of the Public Trustee authorized the transfer of $300,000 from Surplus to a new Litigation Reserve Fund. The intent of the Fund is to cover costs of an opposing side's legal bills where the office of the Public Trustee is obligated to pay such costs.

7. PENSION PLAN

The office of the Public Trustee provides pension benefits for its permanent employees through participation in the Public Service Pension Fund established by the Province of Ontario. The office's share of contributions to the Fund during the year was $509,000 (1990 : $244,000) and is included in employee benefits in the Statement of Revenue and Expenditure. This amount includes current contributions and additional payments required to cover the office's share of the Fund's estimated unfunded liabilities on January 1, 1990. These additional payments will continue over the next forty years.

8. DUE TO TREASURER OF ONTARIO RE FORFEITED FUNDS OF COMPANIES

During the year ending March 31, 1991, the office of the Public Trustee transferred $4.665 million from Corporate Estates' and Crown Companies' accounts to its Administration Fund. These assets came from voluntarily and involuntarily dissolved Ontario corporations.

OFFICE OF THE PROVINCIAL AUDITOR
BUREAU DU VÉRIFICATEUR PROVINCIAL

Box 105, 15th Floor, 20 Dundas St. West
Toronto, Ontario M5G 2C2
(416) 974-9866 Facsimile (416) 324-7012

C.P. 105, 20 rue Dundas ouest, 15e étage
Toronto (Ontario) M5G 2C2
(416) 974-9866 Télécopieur (416) 324-7012

To the Public Trustee of the Province of Ontario and
to the Attorney General.

I have audited the balance sheet of the Public Trustee of the Province of Ontario as at March 31, 1991 and the statements of revenue and expenditure and surplus for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Public Trustee's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Public Trustee of the Province of Ontario as at March 31, 1991 and the results of his operations for the year then ended in accordance with the accounting policies described in note 2 to the financial statements.

D.F. Archer

Toronto, Ontario,
July 26, 1991

D.F. Archer, F.C.A.,
Provincial Auditor

STATISTICAL REVIEW

	As at March 31st	
	1991 ($000's)	1990 ($000's)
Assets under Administration	524,951	495,130
Revenue	14,163	16,244
Operating Expenses	11,236	8,456
Excess of Revenue over Expenditure	2,927	7,788
Surplus	4,140	28,608
Cash Receipts	311,262	186,622
Funds Invested by the Public Trustee at Book Value	256,577	178,705
No. of Files - Estates and Trusts	24,162	23,998
No. of Files - Charities	59,351	51,262
No. of Staff - Permanent	154	179
Contract	12	10

STATUTES AFFECTING THE PUBLIC TRUSTEE

ONTARIO

Bulk Sales Act - R.S.O. 1980, c.52

Business Corporations Act - S.O. 1982, c.4

City of Toronto Act - S.O. 1981, c.5-1

Cemeteries Act - R.S.O. 1980, c.59

Charitable Gift Act - R.S.O. 1980, c.63

Charities Accounting Act - R.S.O. 1980, c.65, as amended

Compensation for Victims of Crime Act - R.S.O. 1980, c.82

Co-operative Corporations Act - R.S.O. 1980, c.91, as amended

Corporations Act - R.S.O. 1980, c.95, as amended

Courts of Justice Act - S.O. 1984, c.11, as amended, and Rules of Civil Procedure

Crown Administration of Estates Act - R.S.O. 1980, c.105

Developmental Services Act - R.S.O. 1980, c.118, as amended

Escheats Act - R.S.O. 1980, c.142

Estates Administration Act - R.S.O. 1980, c.143, as amended

Family Benefits Act - R.S.O. 1980, c.151

Family Law Act - S.O. 1986, c.4

Homes for Special Care Act - R.S.O. 1980, c.202

Human Tissue Gift Act - R.S.O. 1980, c.210

Loan and Trust Corporations Act - S.O. 1987, c.33

Mental Health Amendment Act - 1967, c.49-51

Mental Hospitals Amendment Act - 1967, s.49-51

Municipal Tax Sales Act - S.O. 1984, c.48

Powers of Attorney Act - R.S.O. 1980, c.386, as amended

Public Hospitals Act - R.O. 518-88

Public Trustee Act - R.S.O. 1980, c.422

Religious Organizations' Lands Act - R.S.O. 1980, c.448

Succession Law Reform Act - R.S.O. 1980, c.488, as amended

Surrogate Courts Act - R.S.O. 1980, c.491, as amended

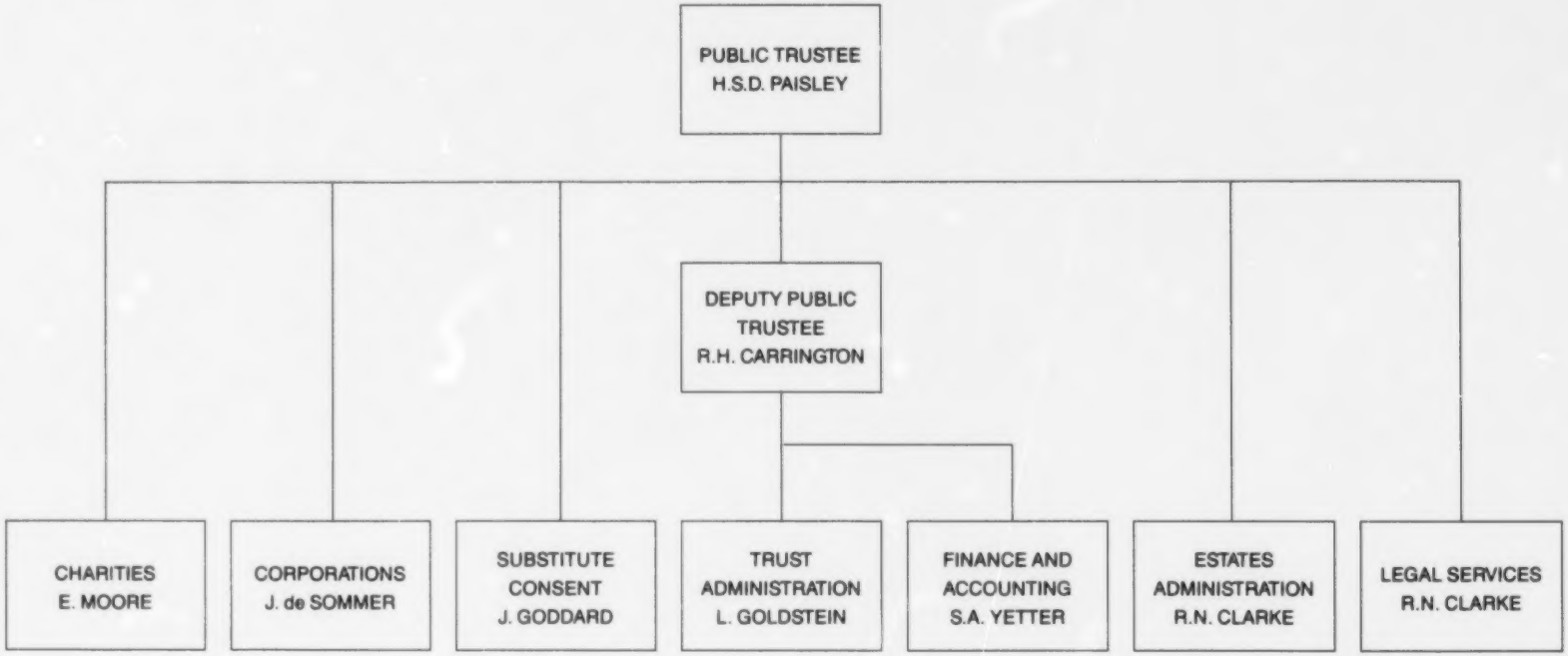
Trustee Act - R.S.O. 1980, c.512, as amended

Workers' Compensation Act - R.S.O. 1980, c.539, as amended

BY CONSENT, PUBLIC TRUSTEE ACCEPTS TRUSTS PURSUANT TO:

1. Department of Veterans Affairs Act - R.S.C. 1970, c.V-1
2. Indian Act - R.S.C. 1970, c.1-6, as amended
3. Absentees Act - R.S.O. 1980, c.3
4. Expropriations Act - R.S.O. 1980, c.148
5. Mental Incompetency Act - R.S.O. 1980, c.264, as amended

ORGANIZATION CHART — OFFICE OF THE PUBLIC TRUSTEE



Ontario

Ministère
du Procureur
général

Soixante et onzieme rapport annuel du Curateur public

31 mars 1991

ISSN 0843-7238

SOIXANTE ET ONZIEME RAPPORT ANNUEL
DU CURATEUR PUBLIC DE
LA PROVINCE DE L'ONTARIO
31 MARS 1991

Ontario

Ministère du Procureur général

Bureau du Curateur public

416/362-1331

145, rue Queen ouest
Toronto (Ontario)
M5H 2N8

SOIXANTE ET ONZIÈME RAPPORT ANNUEL DU CURATEUR PUBLIC DE L'ONTARIO 1990-1991

Le 1er mai 1991, le Bureau de curateur public a mis en service son nouveau système informatique de gestion en direct des comptes en fiducie. Après avoir passé une année entière à étudier les soumissions, à concevoir le système, à le mettre en place et à faire la conversion, on a terminé ce projet de 1,5 million de dollars dans les délais prévus et sans dépasser le budget. Bien qu'on continuera d'apporter des changements et des améliorations à ce système pendant l'exercice 1991-1992, il s'agit quand même d'un grand pas en avant. Je tiens à féliciter les membres du personnel du Bureau de l'engagement exceptionnel dont ils ont fait preuve dans le cadre de ce projet en augmentant leur charge de travail et en faisant des heures supplémentaires sans se plaindre et sans recevoir de rémunération.

Tel qu'indiqué dans les états financiers ci-joints, l'actif de nos clients et leurs successions augmentent sans cesse et la gestion des 23 000 fonds en fiducie qui nous sont confiés devient de plus en plus difficile. Nos ressources sont utilisées au maximum et notre charge de travail par membre du personnel demeure de deux à trois fois plus élevée que celle de tout autre bureau de curateur public au Canada. Il est important de se rappeler que nos clients paient pour les services qu'ils reçoivent. Bien que les activités du Bureau au cours d'un exercice donné soient financées à l'aide des fonds publics, un douzième de ces fonds sont remboursés chaque mois à même les recettes provenant des droits exigés des clients pour les services rendus. Tout excédent annuel est versé au Trésor. En fin de compte, le Bureau couvre ses frais et est l'un des rares organismes publics qui réalise un profit. Nous allons essayer de faire notre part en matière de restrictions financières et, dans la mesure du possible, d'augmenter les recettes du gouvernement.

Le transfert des titres et des valeurs corporelles de nos clients à d'autres institutions financières sera terminé à l'automne 1991. Ce transfert nous déchargera de nos responsabilités relatives aux services internes de garde et permettra d'établir un système double de conservation des dossiers à l'extérieur de ce bureau pour ces éléments d'actif. Pour la première fous depuis la création de ce bureau, les titres de nos clients sont maintenant analysés et évalués sur une base mensuelle en vue de leur vente ou de leur conservation en fonction d'un critère d'investissement conservateur établi dans ce bureau et appliqué par nos courtiers. Aucun titre de participation n'est acheté par notre bureau. En faisant passer les investissements liquides de nos clients d'un placement individuel à un groupement assuré, on facilitera les procédures d'investissement, ce qui permettra de mieux calculer les intérêts dus à chaque client comparativement à l'ancien système d'investissement et de réduire la charge de travail du Bureau.

Les rapports que je reçois presque tous les jours sur les cas de plus en plus nombreux d'exploitation financière des personnes âgées continuent de me préoccuper. Les personnes vulnérables sont la proie de membres de leur famille, de professionnels et de faussaires sans scrupules et bien souvent nous sommes dans l'impossibilité de prévenir ou de rectifier la situation. Nous aimerions avoir les ressources nécessaires pour apporter une aide immédiate aux personnes touchées par ces circonstances tragiques. La situation ne se réglera pas toute seule et il semble y avoir de plus en plus de cas de ce genre.

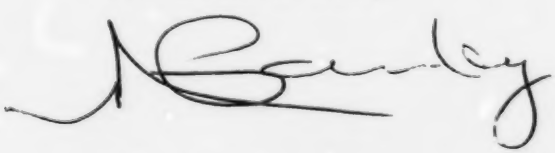
Notre bureau attend avec impatience que soit terminée l'étude de la Commission de réforme du droit de l'Ontario sur le droit en matière de bienfaisance. Nos politiques et nos pratiques jusqu'à ce jour semblent avoir sensibilisé les sociétés de bienfaisance détenant des fonds en fiducie au droit en matière de bienfaisance et aux fonctions et responsabilités qui s'y rapportent.

Nous continuons de jouer notre rôle de décideur suppléant de dernier recours pour les personnes qui sont incapables de consentir à un traitement médical dans les hôpitaux publics de l'Ontario. De tous les services que nous offrons, rien n'est plus poignant que ce type d'interaction avec d'autres êtres humains. Avant d'assumer le rôle important de tuteur public, nous avons l'occasion d'apprendre et d'élaborer les politiques et les procédures dont nous aurons besoin pour assumer les nouvelles tâches prévues par les mesures législatives qui entreront bientôt en vigueur.

J'aimerais offrir mes sincères remerciements au personnel dévoué de ce bureau. Les efforts déployés chaque jour pour nos clients, dans des circonstances difficiles et exigeantes, représentent un exemple concret du dévouement au service public qui trop souvent n'est pas apprécié ou compris.

Veuillez agréer l'expression de mes sentiments distingués.

Le Curateur public de l'Ontario,



Hugh S. D. Paisley,

LE CURATEUR PUBLIC DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

BILAN AU 31 MARS 1991

	1991	1990
ACTIF	(en milliers de dollars)	
SUCCESSIONS ET FONDS EN FIDUCIE		
Fonds en banque	224	312
Obligations	159,884	219,919
Placements (annexe A)	256,113	154,468
Bien immobiliers	78,006	68,862
Actions	12,104	12,840
Créances hypothécaires	1,722	1,779
Assurance-vie	2,557	2,558
Divers	5,713	6,465
	516,323	467,203
Moins les emprunts hypothécaires	1,414	1,237
	514,909	465,966
COMPTE DU FONDS D'ADMINISTRATION (note 3)		
Fonds en banque	120	134
Placements (annexe A)	9,922	29,030
	10,042	29,164
	524,951	495,130
PASSIF		
SUCCESSIONS ET FONDS EN FIDUCIE		
Patrimoines de personnes malades	392,831	352,742
Patrimoines de la Couronne	47,801	39,787
Sociétés de bienfaisance et fonds en fiducie spéciaux	33,752	32,510
Biens probablement en déshérence (note 4)	6,703	7,321
Successions de personnes décédées	19,693	15,494
Fonds en fiducie pour cimetières	8,628	8,286
Biens appartenant à des sociétés dissoutes	2,552	6,228
Sociétés de la Couronne	1,623	2,326
Soldes non réclamés	1,239	1,149
Fonds en fiducie pour les Indiens	84	84
Fonds en fiducie pour enfants	3	39
	514,909	465,966
COMPTE DU FONDS D'ADMINISTRATION (note 3)		
Passif à court terme	737	356
Sommes à remettre au trésorier de l'Ontario fonds confisqués à des sociétés (note 8)	4,665	—
Caisse d'assurance (note 5)	200	200
Caisse de réserve dans les cas de litige (note 6)	300	—
Excédent	4,140	28,608
	10,042	29,164
	524,951	495,130

Voir les annexes et notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Curateur public,

Curateur public

R.H. Carrington

Curateur public adjoint

LE CURATEUR PUBLIC DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1991

	1989	1990
	(en milliers de dollars)	
REVENUS		
Droits perçus		
Patrimoines de personnes malades	5,966	6,237
Patrimoines de la Couronne	600	663
Fonds en fiducie spéciaux	373	400
Biens probablement en déshérence	43	251
Successions de personnes décédées	192	152
Sociétés de bienfaisance	255	97
Fonds en fiducie pour cimetières	40	39
Biens appartenant à des sociétés dissoutes	55	23
Sociétés de la Couronne	73	95
	7,597	7,957
Intérêts bancaires	74	44
Recettes nettes de placement (annexe B)	6,492	8,243
	14,163	16,244
DÉPENSES		
Traitement et salaires	7,133	6,299
Avantages sociaux (note 7)	1,335	764
Services	655	440
Fournitures et matériel	1,720	584
Transports et communication	393	369
	11,236	8,456
EXCÉDENT DES RECETTES SUR LES DÉPENSES	2,927	7,788

EXCÉDENT

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1991

	1991	1990
	(en milliers de dollars)	
Solde au début de l'exercice	28,608	55,823
Excédent des recettes sur les dépenses	2,927	7,788
	31,535	63,611
Somme transférée au Trésor (note 3)	(27,000)	(35,000)
Demande de règlement auprès de la caisse d'assurance	(40)	(3)
Somme transférée pour établir la caisse de réserve dans les cas de litige (note 6)	(300)	—
Demande de règlement auprès de la caisse de réserve dans les cas de litige	(55)	—
Solde à la fin de l'exercice	4,140	28,608

Voir les annexes et notes afférentes aux états financiers.

LE CURATEUR PUBLIC DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

DÉTAILS DES PLACEMENTS

AU 31 MARS 1991

ANNEXE A

	1991	1990
	(en milliers de dollars)	
Placements à court terme	85,129	94,547
Placements à long terme	171,448	84,158
Intérêts courus	8,912	4,471
Intérêts débiteurs payés d'avance	—	177
Fonds en banque	546	145
	266,035	183,498
Répartis comme suit :		
Successions et fonds en fiducie	256,113	154,468
Compte du Fonds d'administration (note 3)	9,922	29,030
	266,035	183,498

REVENUS DE PLACEMENTS

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1991

ANNEXE B

	1991	1990
	(en milliers de dollars)	
Intérêts sur placements	21,180	17,946
Intérêts sur comptes en banque	1,363	787
	22,543	18,733
Moins les intérêts versés	16,051	10,490
Recettes nettes de placements	6,492	8,243

DÉTAILS DES PLACEMENTS À LONG TERME

AU 31 MARS 1991

ANNEXE C

	1991	1990
	(en milliers de dollars)	
Ontario Hydro	33,046	33,074
Gouvernements provinciaux	29,952	39,134
Institutions financières	108,450	11,950
Coût	171,448	84,158
Valeur nominale	171,400	84,400
Valeur marchande	171,726	79,386

Voir les notes afférentes aux états financiers.

LE CURATEUR PUBLIC DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1991

1. GÉNÉRALITÉS

En vertu d'un certain nombre de lois, le Curateur public est investi de plusieurs fonctions, qui comprennent essentiellement les responsabilités suivantes :

- la gestion des biens des incapables mentaux;
- l'administration de la masse successorale de personnes décédées en Ontario sans testament et n'ayant plus aucun proche parent;
- la gestion des biens vacants ou ayant appartenu à une société dissoute, dévolus à l'État conformément aux dispositions de la Loi sur les biens en déshérence;
- une fonction générale de surveillance de l'activité des sociétés de bienfaisance.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

(a) MÉTHODE DE COMPTABILITÉ

Les droits perçus, les intérêts bancaires et les charges sont inscrits selon la méthode de la comptabilité de caisse, modifiée de façon à accorder 30 jours supplémentaires pour le paiement des dettes contractées au cours de l'exercice écoulé. Les produits financiers nets des placements effectués sont inscrits selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

(b) PLACEMENTS

Les fonds sont investis dans des obligations ou des placements à court terme productifs de revenus, lesquels sont normalement détenus jusqu'à la date d'échéance. Ces titres sont présentés au prix coûtant compte tenu de l'amortissement des primes ou escomptes d'émission à la date d'achat, et ce jusqu'à la date d'échéance.

(c) ACTIONS ET OBLIGATIONS DES SUCCESSIONS ET DES FONDS EN FIDUCIE

Les actions et obligations des successions et des fonds en fiducie sont inscrites à leur valeur marchande au moment de la prise en charge des successions et des fonds en fiducie et un rajustement annuel pour faire correspondre la valeur de ces titres à leur valeur marchande est fait le 31 décembre de chaque année.

(d) BIENS IMMOBILIERS

Les biens immobiliers sont inscrits à leur valeur d'expertise au moment de la constitution du fonds et font l'objet de réévaluations périodiques.

(e) ASSURANCE-VIE

Les contrats d'assurance-vie sont inscrits à leur valeur de rachat nette au moment de la constitution du fonds et sont réévalués tous les deux ans.

(f) IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont inscrites à titre de dépenses au moment de leur acquisition.

3. COMPTE DU FONDS D'ADMINISTRATION

Le Fonds d'administration est le compte de fonctionnement du Curateur public. On y dépose les droits perçus par le curateur en contrepartie des services rendus pour chaque succession ou patrimoine, conformément aux dispositions de la Loi sur le Curateur public.

Les excédents de trésorerie du Fonds d'administration qui ne sont pas nécessaires au fonctionnement sont investis, tout comme les liquidités des successions et des fonds en fiducie. Les intérêts créditeurs nets de ces placements sont virés au compte du Fonds d'administration, après déduction des intérêts versés sur les fonds des successions et les fonds en fiducie, conformément aux dispositions de la Loi.

Le Fonds d'administration sert également au règlement de tous les frais de fonctionnement engagés par le Bureau du Curateur pubic.

Conformément au paragraphe 9(5) de la Loi sur le curateur public, le lieutenant-gouverneur en conseil peut, de temps à autre, ordonner le virement de tout solde créditeur du fonds d'administration au compte du Trésor. En mai 1990, 27 millions de dollars ont été transférés du fonds d'administration au Trésor.

4. FONDS DÉVOLUS À L'ÉTAT

La Loi sur les biens en déshérence autorise le curateur public à prendre possession des biens vacants échus par droit à l'état, conformément aux dispositions de la Loi portant réforme du droit des successions, de la Loi sur les sociétés par actions, ou en vertu de la common law. Les biens non réclamés au bout de 10 ans sont affectés au Trésor de la province.

Au cours de l'exercice, les sommes ainsi acquises par la province se sont élevées à 1,438 millions de dollars (2,744 millions de dollars en 1990).

5. CAISSE D'ASSURANCE

Les règlements pris en application de la Loi disposent que le Bureau du curateur public est tenu de constituer une caisse d'assurance en vue de se protéger contre certaines pertes dont il pourrait avoir à assumer la responsabilité. La somme de 200 000 $, prélevée sur le fonds d'administration, a été virée à ce compte.

6. CAISSE DE RÉSERVE DANS LES CAS DE LITIGE

En juin 1990, le Bureau du curateur public a autorisé le virement d'une somme de 300 000 $ du compte de l'excédent au compte de la Caisse de réserve dans les cas de litige. L'objectif de cette caisse est de couvrir les frais juridiques de la partie adverse lorsque le Bureau du curateur public doit payer ces frais.

7. RÉGIME DE RETRAITE

Le Bureau du curateur public assure des prestations de retraite à tous ses employés permanents en contribuant à la Caisse de retraite des fonctionnaires, laquelle a été établie par la province de l'Ontario. La contribution du Bureau à la Caisse se chiffrait à 509 000 $ au cours de l'exercice (244 000 $ pour 1990) et est incluse dans le poste des avantages sociaux à l'état des recettes et des dépenses. Ce montant comprend les contributions courantes et les versements supplémentaires requis pour payer la part du Bureau des dettes non provisionnées estimatives de la Caisse au 1er janvier 1990. Ces versements supplémentaires seront effectués pendant les 40 années.

8. SOMMES À REMETTRE AU TRÉSORIER DE L'ONTARIO - FONDS CONFISQUÉS À DES SOCIÉTÉS

Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1991, le Bureau du curateur public a viré 4,665 millions de dollars des comptes des Biens appartenant à des sociétés dissoutes et des Sociétés de la Couronne au compte du fonds d'administration. Ces sommes provenaient de compagnies ontariennes dissoutes volontairement ou involontairement.

OFFICE OF THE PROVINCIAL AUDITOR
BUREAU DU VÉRIFICATEUR PROVINCIAL

Box 105, 15th Floor, 20 Dundas St. West
Toronto, Ontario M5G 2C2
(416) 974-9866 Facsimile (416) 324-7012

C.P. 105, 20 rue Dundas ouest, 15e étage
Toronto (Ontario) M5G 2C2
(416) 974-9866 Télécopieur (416) 324-7012

Au Curateur public de la province de l'Ontario
et au procureur général

J'ai vérifié le bilan du curateur public de la province de l'Ontario au 31 mars 1991 et les états des recettes et dépenses et de l'excédent de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction du Bureau du curateur public. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière du curateur public de la province de l'Ontario au 31 mars 1991, ainsi que les résultats de son exploitation pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables décrits à la note 2 afférente aux états financiers.

D.F. Archer

Toronto (Ontario)
le 26 juillet 1991

D.F. Archer, f.c.a.
Provincial adjoint

ANALYSE STATISTIQUE

	Au 31 mars	
	1991	1990
	(en milliers de dollars)	
Avoirs administrés	524,951	495,130
Revenu	14,163	16,244
Dépenses d'exploitation	11,236	8,456
Excédent du revenu sur les dépenses	2,927	7,788
Excédent	4,140	28,608
Encaissements	311,262	186,622
Fonds placés par le curateur public à la valeur comptable	256,577	178,705
N^bre de dossiers - Successions et fidéicommis	24,162	23,998
N^bre de dossiers - Oeuvres de bienfaisance	59,351	51, 262
N^bre d'employés - Permanents	154	179
À contrat	12	10

LOIS CONCERNANT LE BUREAU DU CURATEUR PUBLIC

ONTARIO

Loi de 1982 sur la contestation de l'évaluation foncière de 1981 dans la cité de Toronto - L.O. 1981, ch. 5-1

Loi modifiant la Loi sur la santé mentale - 1967, ch. 49-51

Loi portant réforme du droit des successions - L.R.O. 1980, ch. 488, telle que modifiée

Loi sur l'administration des successions par la Couronne - L.R.O. 1980, ch. 105

Loi sur l'administration des successions - L.R.O. 1980, ch. 143, telle que modifiée

Loi sur la comptabilité des oeuvres de bienfaisance - L.R.O. 1980, ch. 65, telle que modifiée

Loi sur la vente en bloc - L.R.O. 1980, ch. 52

Loi sur le Curateur public - L.R.O. 1980, ch. 422

Loi sur le don de tissus humains - L.R.O. 1980, ch. 210

Loi sur le droit de la famille - L.O. 1986, ch. 4

Loi sur les accidents du travail - L.R.O. 1980, ch. 539, telle que modifiée

Loi sur les biens en déshérence - L.R.O. 1980, ch. 142

Loi sur les biens-fonds des organisations religieuses - L.R.O. 1980, ch. 448

Loi sur les cimetières - L.R.O. 1980, ch. 59

Loi sur les compagnies de prêt et de fiducie - L.O. 1987, ch. 33

Loi sur les coopératives - L.R.O. 1980, ch. 91, telle que modifiée

Loi sur les cours des successions - L.R.O. 1980, ch. 491, telle que modifiée

Loi sur les dons de bienfaisance - L.R.O. 1980, ch. 63

Loi sur les fiduciaires - L.R.O. 1980, ch. 512, telle que modifiée

Loi sur les foyers de soins spéciaux - L.R.O. 1980, ch. 202

Loi sur les hôpitaux publics - R.O. 518 - 88

Loi sur les personnes morales - L.R.O. 1980, ch. 95, telle que modifiée

Loi sur les prestations familiales - L.R.O. 1980, ch. 151

Loi sur les procurations - L.R.O. 1980, ch. 386, telle que modifiée

Loi sur les services aux personnes atteintes d'un handicap de développement - L.R.O. 1980, ch. 118, telle que modifiée

Loi sur les sociétés par actions - L.O. 1982, ch. 4

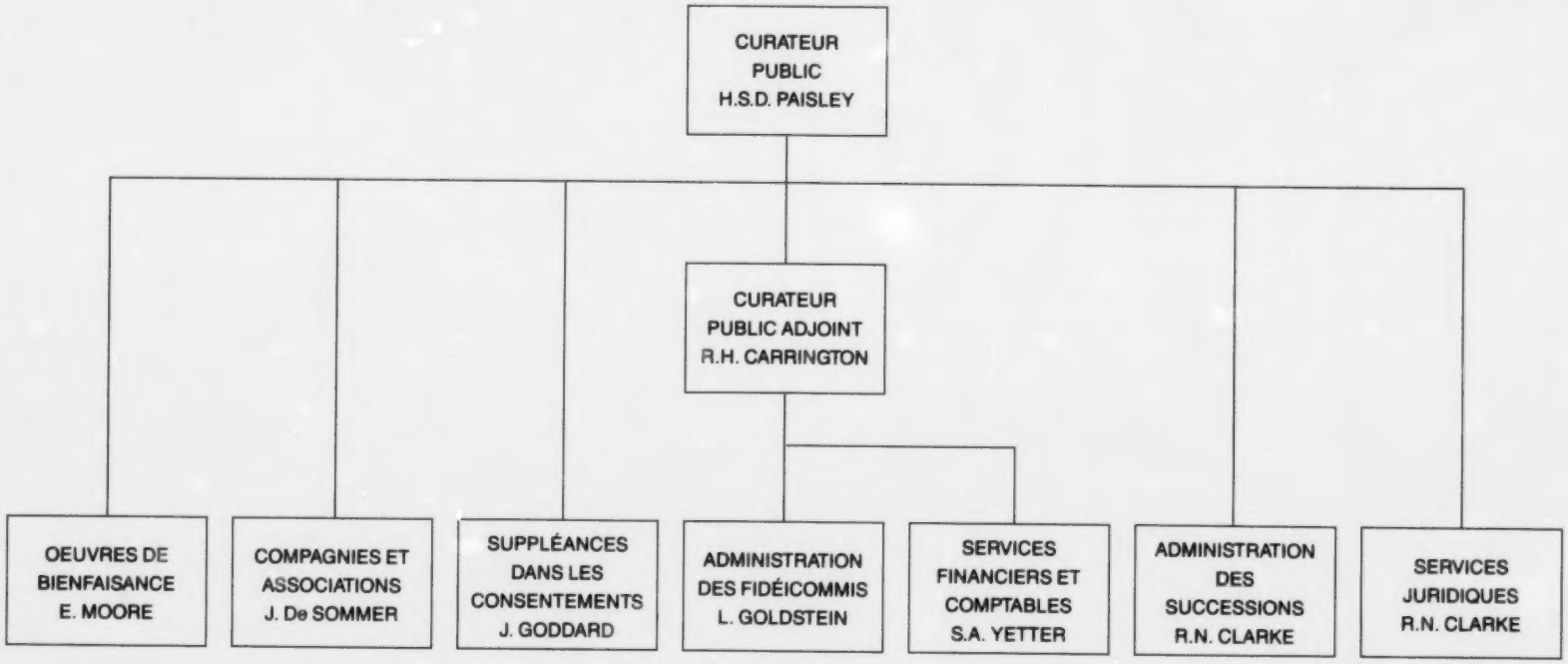
Loi sur les tribunaux judiciaires - L.R.O. 1984, ch. 11, telle que modifiée, et règlements de procédure civile

Loi sur les ventes pour impôts municipaux - L.O. 1984, ch. 48

Loi sur l'indemnisation des victimes d'actes criminels - L.R.O. 1980, ch. 82

Mental Hospitals Amendment Act - 1967, art. 49, 51

Par autorisation, le Curateur public accepte les fonds en fiducie conformément aux lois suivants :

1. Department of Veterans Affairs Act - R.S.C. 1970, ch. V-1
2. Indian Act - R.S.C. 1970, ch.1-6, telle que modifiée
3. Loi sur les absents - L.R.O. 1980, ch. 3
4. Loi sur l'expropriation - L.R.O. 1980, ch. 148
5. Loi sur l'incapacité mentale - L.R.O. 1980, ch. 264, telle que modifiée

ORGANIGRAMME — BUREAU DU CURATEUR PUBLIC